

**«ОДОБРЕНО»**

**Советом Директоров  
ОАО «Система-Галс»**

**Протокол №23  
от «01» июня 2006 года**

**«УТВЕРЖДЕНО»**

**Внеочередным общим собранием  
акционеров ОАО «Система – Галс»**

**Протокол № 10  
от «14» июля 2006**

**ПОЛОЖЕНИЕ**

**О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**

**Открытого акционерного общества  
«Система-Галс»**

Москва, 2006 г.

## ПОЛОЖЕНИЕ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

### 1. Общие положения

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике Открытого акционерного общества «Система-Галс» (далее Компания) разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Компании и иными внутренними документами.

1.2. Настоящее Положение Кодекса носит рекомендательный характер и предназначено для определения подхода Совета директоров к выработке рекомендаций по размеру дивиденда по акциям и по порядку его выплаты. Если какие-либо вопросы, связанные с выплатой дивидендов акционерам Компании, не урегулированы нормами Федерального закона «Об акционерных обществах», другими правовыми актами Российской Федерации, Уставом, Кодексом корпоративного поведения Компании и настоящим Кодексом корпоративного управления в части Положения о дивидендной политике, то они должны решаться, исходя из необходимости обеспечения прав и интересов акционеров.

### 2. Основные условия выплаты дивидендов акционерам Компании

2.1. Будучи открытым акционерным обществом Компания рассматривает рост капитализации Компании как основной способ удовлетворения имущественных интересов акционеров по извлечению доходов из акций Компании. Дивидендная политика заключается в оптимизации пропорций между потребляемой и капитализируемой частями полученной Компанией прибыли с целью увеличения рыночной стоимости акций Компании.

2.2. Дивиденды по акциям Компании выплачиваются денежными средствами один раз в год. Промежуточные дивиденды в Компании могут выплачиваться раз в квартал по решению Общего собрания акционеров. Дивиденды выплачиваются из прибыли Компании, полученной по результатам года в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета (U.S. GAAP) США, после налогообложения.

2.3. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям:

- невыпущенным в обращение (неразмещенным);
- приобретенным на баланс Компании;
- выкупленным на баланс Компании;
- поступившим в распоряжение Компании ввиду неисполнения покупателем обязательств по их приобретению;
- в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

2.4. При отсутствии чистой прибыли Совет директоров вправе направлять на выплату дивидендов по привилегированным акциям средства специально предназначенного для этого фонда. При этом размер дивиденда определяется величиной фонда, но не может превышать номинальную стоимость акций. При отсутствии чистой прибыли общее собрание акционеров вправе принять решение о невыплате дивидендов по обыкновенным акциям, о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям, а также о невыплате дивидендов по всем категориям акций. Компания по результатам отчетного финансового года принимает решение (объявляет) о выплате дивидендов по размещенным акциям, за исключением случаев, когда такое объявление (выплата) дивидендов подпадает под ограничения, установленные законодательством. Компания обязана выплатить объявленные по акциям каждой категории (типа) дивиденды.

2.5. Компания не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям:

- до полной оплаты всего уставного капитала Компании;
- до выкупа всех акций, которые должны быть выкуплены в соответствии со ст. 76 ФЗ от 26.12.1995 № 208-ФЗ;
- если на день принятия такого решения Компания отвечает признакам несостоятельности (банкротства) или если указанные признаки появятся у Компании в результате выплаты дивидендов;
- если на день принятия такого решения стоимость чистых активов Компании меньше его уставного капитала, и резервного фонда, и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;
- дивидендов по обыкновенным акциям и привилегированным акциям, размер дивидендов по которым не определен, если не принято решение о выплате в полном размере дивидендов (в том числе накопленных дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям) по всем типам привилегированных акций, размер дивидендов по которым определен уставом Компании;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

2.6. Компания не будет принимать решение о выплате дивидендов, если такое решение, не нарушая ограничений, установленных законодательством, ведет к формированию ложных представлений о деятельности Компании. К числу таких решений относится объявление о выплате дивидендов по обыкновенным акциям при отсутствии у Компании чистой

прибыли за отчетный год или объявление о выплате дивидендов по привилегированным акциям, если для этого недостаточно чистой прибыли и (или) средств фондов, специально предназначенных для выплаты дивидендов по привилегированным акциям определенного типа.

2.7. Акционеры - владельцы привилегированных акций Компании имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право акционеров – владельцев привилегированных акций участвовать в общем собрании акционеров Компании прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

2.8. Право на получение дивидендов по акциям Компании имеют лица, включенные в список, составленный на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров Компании, на котором принимается решение о выплате соответствующих дивидендов. Для составления списка лиц, имеющих право получения дивидендов, номинальный держатель акций представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет акциями. Дату составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров определяет Совет директоров Компании при подготовке к проведению общего собрания акционеров.

2.9. После принятия общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов, по распоряжению Компании держателем реестра (Регистратором) составляется список лиц, имеющих право на получение доходов по ценным бумагам.

2.10. Список лиц, имеющих право на получение доходов по ценным бумагам, содержит информацию о зарегистрированных лицах, имеющуюся в системе ведения реестра с раскрытием информации о клиентах номинальных держателей и доверительных управляющих, являющихся собственниками акций Компании на дату составления списка. Ответственность за своевременное предоставление достоверных данных для внесения соответствующих изменений в анкету зарегистрированного лица возлагается на владельцев ценных бумаг.

2.11. Список владельцев акций - клиентов номинальных держателей и доверительных управляющих - составляется отдельно и содержит информацию о собственниках акций, учитываемых на счетах номинальных держателей и доверительных управляющих, а также о реквизитах для перечисления им дивидендов. В случае, если дивиденды перечисляются

на счет номинального держателя или доверительного управляющего, указывается ссылка на документ, на основании которого собственники акций предоставили им данное право.

Ответственность за достоверность представленных данных по своим клиентам возлагается на номинальных держателей и доверительных управляющих.

2.12. В случае нахождения акций в долевой собственности, дивиденд распределяется между акционерами пропорционально их доле, в соответствии с документами, имеющимися у реестродержателя.

2.13. В целях защиты прав акционеров Компании на получение доходов по принадлежащим им ценным бумагам, Компания при организации своих отношений с реестродержателем будет прилагать необходимые усилия для установления мер ответственности последнего за соответствие данных, представленных в списке лиц, имеющих право на получение доходов по ценным бумагам, с данными, имеющимися в реестре акционеров Компании. Внесение каких-либо изменений в списки лиц, имеющих право на получение доходов по ценным бумагам, производятся реестродержателем, с указанием причины внесенных изменений.

### **3. Порядок определения размера и начисления дивидендов**

3.1. В соответствии с требованиями российского законодательства дивиденды акционерам Компании выплачиваются из прибыли Компании после налогообложения (чистой прибыли), исчисленной на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

3.2. Совет директоров Компании при определении рекомендуемого общему собранию акционеров размера дивиденда также ориентируется на показатели чистой прибыли, определяемой на основе консолидированной финансовой отчетности Компании и дочерних компаний, составленной в соответствии с U.S. GAAP.

3.3. При наличии прибыли Компании ежегодно направляет ограниченную часть прибыли на выплату дивидендов, используя остающуюся в распоряжении Компании прибыль преимущественно для реинвестирования, в целях роста капитализации компании.

3.4. Выплата дивидендов осуществляется в форме денежных средств.

3.5. При выплате дивидендов никто из акционеров не имеет преимуществ по срокам выплат.

3.6. Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров на основе финансовых результатов деятельности Компании по итогам года, но, как правило, составляет около 2% от консолидированной чистой прибыли по U.S. GAAP.

3.7. В случае отклонения от установленных настоящей Дивидендной политикой критериев определения суммы дивидендных выплат Компания обязана раскрыть полную информацию о причинах данного отклонения.

3.8. Компания не вправе объявлять или выплачивать объявленные дивиденды в случаях, установленных законодательством РФ.

#### **4. Порядок принятия решения о выплате дивидендов**

4.1. Совет директоров Компании на основании предложения исполнительного органа определяет рекомендуемую сумму дивидендных выплат. При принятии своего решения Совет директоров руководствуется разделом 4 настоящего Положения Кодекса.

4.2. Принятие решения о размере дивиденда, рекомендованного общему собранию акционеров, осуществляется советом директоров Компании в соответствии с Уставом Компании и Положением 2 Кодекса.

4.3. Рекомендация Совета директоров Компании по размеру дивидендов по итогам очередного года представляется акционерам в соответствии с действующим законодательством для принятия ими окончательного решения на собрании акционеров.

4.4. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается общим собранием акционеров. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Компании.

#### **5. Порядок выплаты дивидендов**

5.1. Компания выплачивает дивиденды денежными средствами, определенное Советом директоров и данным Кодексом количество раз. Даты начала и окончания выплаты дивидендов устанавливаются общим собранием акционеров Компании. Выплата дивидендов должна быть окончена до конца календарного года, в котором было принято решение о выплате дивидендов. В случае, если владельцы ценных бумаг Компании не смогли получить начисленные дивиденды в установленные общим собранием акционеров сроки, Компания продолжает выплату таких (невостребованных) дивидендов. Период выплаты невостребованных дивидендов не может составлять более трех лет с окончания финансового года, в котором были начислены дивиденды. Проценты по невостребованным дивидендам не начисляются.

5.2. Компания не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:

- если на день выплаты Компания отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) или если

указанные признаки появятся у Компании в результате выплаты дивидендов;

- если на день выплаты стоимость чистых активов Компании меньше его уставного капитала, резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной ставкой Компании ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

По прекращении вышеуказанных обстоятельств Компания обязана выплатить акционерам объявленные дивиденды.

5.3. В случае, если на общем собрании акционеров принято решение о выплате дивидендов по акциям Компании в полном объеме и в соответствии с требованиями действующего законодательства, а в дальнейшем возникли обстоятельства, предусмотренные законодательством ограничивающие выплату соответствующих объявленных дивидендов, то в связи с этим у акционеров-владельцев привилегированных акций, дивиденды по которым не выплачены в сроки, установленные общим собранием акционеров, не возникает права голосовать на общем собрании акционеров. При этом Компания обязана выплатить дивиденды по прекращении обстоятельств, ограничивающих их выплату. В случае неисполнения Компанией своих обязательств акционеры вправе требовать выплаты объявленных дивидендов в судебном порядке.

5.4. В целях выплаты дивидендов Компания разделяет своих акционеров по следующим категориям:

- акционеры физические лица – резиденты РФ,
- акционеры физические лица - нерезиденты РФ,
- акционеры юридические лица – резиденты РФ, паевые инвестиционные фонды,
- акционеры юридические лица – нерезиденты РФ.

5.5. Компания выплачивает дивиденды равномерно, в соответствии с бюджетами утвержденного Советом Директоров Компании годового финансово-хозяйственным планом.

5.6. С целью предоставления акционерам – нерезидентам РФ и паевым инвестиционным фондам возможности представить в Компанию документы, необходимые для корректного налогообложения дивидендных доходов, Компания устанавливает следующую очередность выплаты дивидендов:

- акционеры физические лица – резиденты РФ,

- акционеры физические лица - нерезиденты РФ,
- акционеры юридические лица – резиденты РФ, паевые инвестиционные фонды,
- акционеры юридические лица – нерезиденты РФ.

5.7. Компания вправе производить выплату дивидендов самостоятельно или привлекать сторонние организации (Банки - Платежные агенты). Привлечение Компанией Банка - Платежного агента не освобождает Компанию от ответственности перед акционерами за выплату причитающихся им дивидендов. Компания, при необходимости, информирует акционеров о привлечении Платежного агента, его замене и окончании срока его полномочий.

5.8. Структурное подразделение Компании, имеющее в числе своих функций организацию и ведение работы с акционерами, совместно с бухгалтерией Компании осуществляет подготовку, координацию и проведение всех мероприятий по организации выплаты Компанией дивидендов, предусмотренных настоящим Положением Кодекса.

5.9. Любой акционер вправе обратиться в Компанию с запросом на предоставление информации по включению/не включению его в список лиц, имеющих право получения дивидендов, а также о порядке расчета дивидендов по акциям, порядке начисления и налогообложения суммы дивидендов, об условиях выплаты. Компания в течение семи рабочих дней с момента поступления запроса готовит и направляет ответ акционеру по его почтовому адресу, если не указан иной способ получения информации.

5.10. Выплаты дивидендов физическим лицам – акционерам Компании по их желанию может осуществляться как наличными денежными средствами, так и в безналичном порядке.

5.11. В случае выплаты дивидендов в безналичном порядке обязанностью акционера – физического лица является своевременная и полная актуализация в реестре акционеров Компании своих банковских данных. Актуальные банковские реквизиты должны быть представлены акционером в реестр не позднее даты составления списков лиц, имеющих право участвовать в годовом общем собрании акционеров. В случае отсутствия актуальных банковских данных Компания не несет ответственности за несвоевременную выплату дивидендов такому акционеру.

5.12. В случае отсутствия у Компании указания акционера - физического лица выплачивать дивиденды по определенным банковским реквизитам Компания направляет денежные средства, подлежащие уплате на счета таких акционеров открытые до востребования в Банке – Платежном Агенте.

5.13. Банком – Платежным агентом является Акционерный коммерческий банк «Московский банк реконструкции и развития» (открытое акционерное общество). Филиал банка, производящий выплаты дивидендов - Архангельский филиал Акционерного коммерческого банка «Московский банк реконструкции и развития» (открытое акционерное общество). Место нахождения филиала «Архангельский»: 101000, Россия, Москва, Архангельский переулок, дом 12/8, строение 1. В случае выплаты дивидендов денежными средствами через счета до востребования, обязанностью акционера является своевременная и полная актуализация в реестре акционеров Компании своих паспортных данных. Актуальные паспортные данные должны быть представлены акционером в реестр не позднее даты составления списков лиц, имеющих право участвовать в годовом общем собрании акционеров. Датой выплаты дивидендов акционеру будет считаться дата перечисления причитающихся ему дивидендов на счет до востребования, открытый на его имя в банке. В случае отсутствия на дату составления списков лиц, имеющих право участвовать в годовом общем собрании акционеров актуальных паспортных данных акционера, Компания не несет ответственности за отказ банка выплатить такому акционеру денежные средства со счета до востребования.

5.14. Выплаты дивидендов юридическим лицам – акционерам Компании производятся в безналичном порядке. Обязанностью акционера – юридического лица является своевременная и полная актуализация в реестре акционеров Компании своих банковских данных. Актуальные банковские реквизиты должны быть представлены акционером в реестр не позднее даты составления списков лиц, имеющих право участвовать в годовом общем собрании акционеров. В случае отсутствия актуальных банковских данных Компания не несет ответственности за несвоевременную выплату дивидендов такому акционеру.

5.15. Компания производит выплату начисленных дивидендов за вычетом установленных действующим законодательством Российской Федерации налогов на получение доходов по ценным бумагам. Акционер, к которому не должны применяться стандартные ставки налогообложения, предоставляет установленные действующим законодательством Российской Федерации подтверждающие документы Компании (привлеченному им Платежному агенту). Если сведения о применяемых к акционеру налоговых ставках поступили в Компанию (Платежному агенту) после выплаты ему дивидендов, возврат излишне уплаченных налогов Компании (Платежным агентом) не производится.

5.16. Компания за свой счет оплачивает накладные расходы и комиссионные сборы, возникающие в процессе выплаты дивидендов.

## **6. Раскрытие информации**

6.1. Настоящее Положение Кодекса, изменения и дополнения, вносимые в него, раскрывается Компанией в следующие сроки с момента официального утверждения: на корпоративном сайте Компании – не позднее 3 дней.

6.2. Компания в соответствии с действующим законодательством раскрывает информацию о принятых Советом директоров Компании решениях о рекомендациях по размеру выплачиваемого дивиденда по акциям и порядку его выплаты в следующие сроки: с даты составления протокола заседания Совета директоров, на котором принято соответствующее решение:

- на ленте новостей – не позднее 1 дня;
- на корпоративном сайте Компании – не позднее 3 дней.

6.3. Компания в соответствии с действующим законодательством раскрывает факт принятия Советом директоров решения о дате закрытия реестра акционеров в форме «Сведений о датах закрытия реестра» в следующие сроки с момента наступления существенного факта – даты составления протокола Совета директоров Компании, на котором было принято решение о дате составления списка владельцев ценных бумаг эмитента:

- на ленте новостей – не позднее 1 дня;
- на корпоративном сайте Компании – не позднее 3 дней;
- в периодическом печатном издании – не позднее 5 дней;
- в информационном бюллетени «Приложение к Вестнику ФСФР» - не позднее 5 дней.

6.4. По результатам общего собрания акционеров Компания раскрывает информацию о размере, порядке и сроках выплаты дивидендов в форме «Сведений о решениях общих собраний акционеров» в следующие сроки с момента наступления существенного факта – даты составления протокола общего собрания акционеров:

- на ленте новостей – не позднее 1 дня;
- на корпоративном сайте Компании – не позднее 3 дней;
- в периодическом печатном издании – не позднее 5 дней;
- в информационном бюллетени «Приложение к Вестнику ФСФР» - не позднее 5 дней.

6.5. На ежеквартальной основе Компания отчитывается перед акционерами, членами Совета директоров, членами ревизионной комиссии об исполнении своих обязательств по выплате дивидендов в форме ежеквартального отчета эмитента. Ежеквартальный отчет эмитента публикуется Компанией в течение 45 дней с даты окончания соответствующего

квартала на корпоративном сайте Компании, на сайте ФСФР РФ. Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 3 лет с даты его опубликования в сети Интернет.

6.6. По факту исполнения Компанией своих обязательств по выплате дивидендов Компания раскрывает соответствующую информацию в форме «Сведений об исполнении эмитентом обязательств перед владельцами ценных бумаг» в следующие сроки с момента наступления существенного факта – даты окончания срока выплаты дивидендов:

- на ленте новостей – не позднее 1 дня;
- на корпоративном сайте Компании – не позднее 3 дней;
- в периодическом печатном издании – не позднее 5 дней;
- в информационном бюллетени «Приложение к Вестнику ФСФР» - не позднее 5 дней.